

# **BHMW INVEST SICAV a.s.**

## STATUT FONDU



## 1. Základní informace o fondu

1. Název fondu: **BHMW INVEST SICAV a.s.**  
(dále jen „Fond“)
2. Údaje o fondu: IČ: 074 46 543, se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské lázně, zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 2043
3. Den zápisu Fondu do seznamu ČNB dle § 597 ZISIF: 13. 8. 2018
4. Den vzniku Fondu: 11. 9. 2018
5. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
6. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který shromažďuje peněžní prostředky či penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů definovaných § 272 ZISIF.
7. Výše zapisovaného základního kapitálu k okamžiku vzniku společnosti činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých), přičemž k okamžiku vydání statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu. Výše zapisovaného základního kapitálu může být v návaznosti na změny v příslušných právních předpisech snížena rozhodnutím valné hromady.
8. Seznam vytvořených podfondů Fondu: Fond není oprávněn vytvářet podfondy.
9. Historické údaje o statusových věcech:  
S účinností od 1.8.2020 lze vydávat nový druh investičních akcií, který se označuje jako „Investiční akcie B“, investiční akcie vydané Fondem do 31. 7. 2020 se s účinností od téhož dne označují jako „Investiční akcie A“ - viz čl. 11 tohoto statutu níže.

## 2. Obhospodařovatel

1. Název obhospodařovatele: **DELTA Investiční společnost, a.s.**  
(dále též jen „Investiční společnost“)
2. Sídlo: Plotní 332/73, Komárov, 602 00 Brno
3. IČ: 032 32 051
4. Základní kapitál: 4.000.000,- Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100%
6. Den vzniku: 24. 7. 2014
7. Povolení k činnosti: Česká národní banka vydala dne 11. 7. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti investiční společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. DELTA Investiční společnost, a.s. je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.
8. DELTA Investiční společnost, a.s. není zahrnuta do žádného konsolidovaného celku.

9. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF s uvedením jejich funkcí:
- Peter Koždoň, MSc. MBA, předseda představenstva a výkonný ředitel  
Ing. Roman Mátl, místopředseda představenstva a ředitel obhospodařování  
Mgr. Alexandra Štrobachová, člen představenstva a ředitel administrace fondů  
Ing. Petr Pokorný, ředitel obhospodařování investičních nástrojů
10. Předmět podnikání:  
Činnost investiční společnosti s oprávněním:
- a) přesáhnout rozhodný limit;
  - b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
  - c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).
11. Investiční společnost obhospodařuje fondy kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

### 3. Administrátor

1. Administrátorem Fondu je Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor vykonává zejména tyto činnosti:
- a) poskytování právních služeb,
  - b) oceňování majetku a dluhů Fondu,
  - c) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru vydávaného Fondem,
  - d) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
  - e) vedení seznamu vlastníků cenných papírů vydávaných Fondem,
  - f) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
  - g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem a nabízení investic do Fondu,
  - h) vyhotovení a aktualizace výroční a pololetní zprávy Fondu,
  - i) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
  - j) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu,

- k) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
  - l) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,
  - m) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - n) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem.
2. Investiční společnost provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

#### 4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Fondu, a které jsou uvedeny níže v tomto článku statutu. Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěřené činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila společnost **COMPLY F&L s.r.o.**, IČ: 24691020, se sídlem: Vratislavova 1/21, Vyšehrad, 128 00 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 166426 výkonem compliance Fondu.
3. Investiční společnost zcela pověřila společnost **UDS, s.r.o.**, IČ: 27218813, se sídlem: Ke Společnosti 665/4, Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 105338, výkonem vedení účetnictví, mzdové agendy, poskytováním daňového poradenství a poskytováním přístupu na vzdálenou plochu serveru.
4. Investiční společnost zcela pověřila společnost **ABRA Software a.s.**, IČO: 25097563, se sídlem: Jeremiášova 1422/7b, 155 00 Praha 13, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4475, výkonem služeb poskytovatele informačního systému ABRA;
5. Investiční společnost zcela pověřila společnost **FINREG PARTNERS, advokátní kancelář, s.r.o.**, IČO: 07123949, se sídlem: Havlíčkova 1682/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 295019 výkonem compliance Fondu;
6. Investiční společnost je oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.

## 5. Depozitář

1. Název depozitáře: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**  
(dále též jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092
3. IČ: 649 48 242
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. e) ve spojení s § 662 odst. 1 ZISIF.
5. Základními činnostmi Depozitáře a jeho povinnosti vůči Fondu včetně vymezení jeho odpovědnosti jsou:
  - a) opatrování majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
  - b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidování pohybu veškerých peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
  - c) evidování majetku Fondu neuvedeného v písmenech a) až b) výše
  - d) kontrola, zda v souladu s platnými právními předpisy, statutem Fondu a smlouvou:
    1. byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
    2. byla vypočítána aktuální hodnota investiční akcie,
    3. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
    4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
    5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.
6. Depozitář Fondu nepověřil jinou osobu výkonem jemu svěřených činností.

## 6. Investiční strategie

1. Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do kapitálových společností, nemovitých věcí a nemovitostních společností a poskytováním úvěrů a zápůjček.  
Investice Fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Fondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.
2. Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu více než 90% hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech a úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.
3. Fond investuje za účelem dosažení maximálního možného výnosu investic z majetku zejména do následujících typů aktiv:
  - účasti v kapitálových obchodních společnostech,

- investice do účastí v těchto obchodních společnostech budou pořizovány v takových společnostech, kde lze v budoucnosti rozumně očekávat zhodnocení investice odpovídající účelu maximálního možného výnosu investic z majetku.
  - tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a omezení některých rizik.
- úvěry a zápůjčky.
4. Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:
    - pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok („vklady“);
    - cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, které mají povolení orgánu dohledu státu, ve kterém mají sídlo, a podléhají dohledu tohoto orgánu dohledu.
  5. O investicích Fondu rozhoduje výhradně Investiční společnost.
  6. Celkový maximální limit pro investice dle odst. 3 tohoto článku činí 100% hodnoty majetku Fondu.
  7. Fond se zaměřuje na investice do nemovitých věcí zejména na území České republiky. Obhospodařovatel dbá na zajištění srovnatelné úrovně ochrany vlastnictví nemovitého majetku v případě nemovitostních věcí nacházejících se v cizích státech, prověřuje právní prostředí a podmínky pro výkon odborné péče v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu v daném státě.
  8. Fond nekopíruje žádné složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
  9. Fond nehodlá při investování využívat deriváty. Pravidla a limity dle § 284 odst. 1) písm. h) a i) ZISIF nebudou uplatňovány.
  10. Majetek Fondu lze zatížit zástavním právem pouze za účelem přijetí úvěru či zápůjčky Fondem či obchodní společností v majetku Fondu a představuje-li to ekonomický prospěch pro Fond. Nemovitou věc v majetku Fondu je možné zatížit věcným břemenem, předkupním právem či užívacím právem třetí osoby jen pokud to nesnižuje její využitelnost a představuje-li to ekonomický prospěch pro Fond.
  11. Úvěr či zápůjčku zajišťované zástavním právem zřízeným na majetek Fondu může Fond či obchodní společnost v majetku Fondu se souhlasem Investiční společnosti přijmout pouze za účelem efektivního využití výnosového potenciálu investice.

12. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu poskytovat úvěry nebo zápůjčky z majetku Fondu se splatností do 20 let za standardních podmínek, a to až do souhrnné výše uvedené v odst. 6 tohoto článku výše.
13. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu přijímat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 20 let za standardních podmínek.
14. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, ustanovení odst. 9, 10 a 13 tohoto článku tím nejsou dotčena. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí daru.
15. Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Fondu musí být přiměřeně zajištěn. Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Fondu obchodní společnosti ve stoprocentním vlastnictví Fondu nevyžaduje zajištění.
16. Na účet Fondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
17. Minimální likvidní prostředky Fondu:  
Za účelem zajištění svého vnitřního provozu drží Investiční společnost minimální likvidní prostředky Fondu ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
18. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 250 % fondového kapitálu Fondu.
19. Nástroje, které lze využít za účelem využití pákového efektu, jsou přijaté úvěry, zápůjčky a emise dluhopisů.
20. Pákový efekt lze použít pro účely nabytí majetku do vlastnictví Fondu.

## 7. Rizikový profil

1. Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Fondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení.
2. V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu patří zejména:
  - a) **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat investiční akcie vydávané



Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;

- b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu;
- d) **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu investiční akcie;
- e) **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu, nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního, zdravotního (například nákazy COVID-19) a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Fondu;
- f) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplacení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Fondu;
- g) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje;
- h) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- i) **riziko související s investičním zaměřením Fondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- j) **rizika související s cennými papíry:**
  - riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Fondu např. z důvodu vývoje trhu,
  - riziko existence právních vad,
  - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
  - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- k) **rizika související s nemovitými věcmi:**



- riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Fondu např. z důvodu vývoje trhu, přírodních katastrof způsobených např. faktory jako jsou vítr, sníh, požárem, povodně, dále škody způsobené fyzikálními či chemickými faktory apod.,
  - riziko spojené s ekologickými zátěžemi nemovitých věcí,
  - riziko existence právních vad, zejména věcných či obligačních práv třetích osob,
  - riziko změny veřejnoprávní regulace, vyvlastnění, změny v daňových předpisech apod.,
  - riziko politické, ekonomické či právní nestability zejména u zahraničních nemovitých věcí;
- l) **rizika spojená s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech**, spočívající zejména v podnikatelských rizicích. V důsledku těchto rizik může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti třetím osobám. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, které zásadním způsobem ovlivňují podnikání;
- m) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Fondu;
- n) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu;
- o) **riziko chybného ocenění**, v důsledku kterého může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;
- p) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií;
- q) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
- r) **riziko zrušení Fondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení Fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně Fondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- s) **riziko zrušení Fondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne

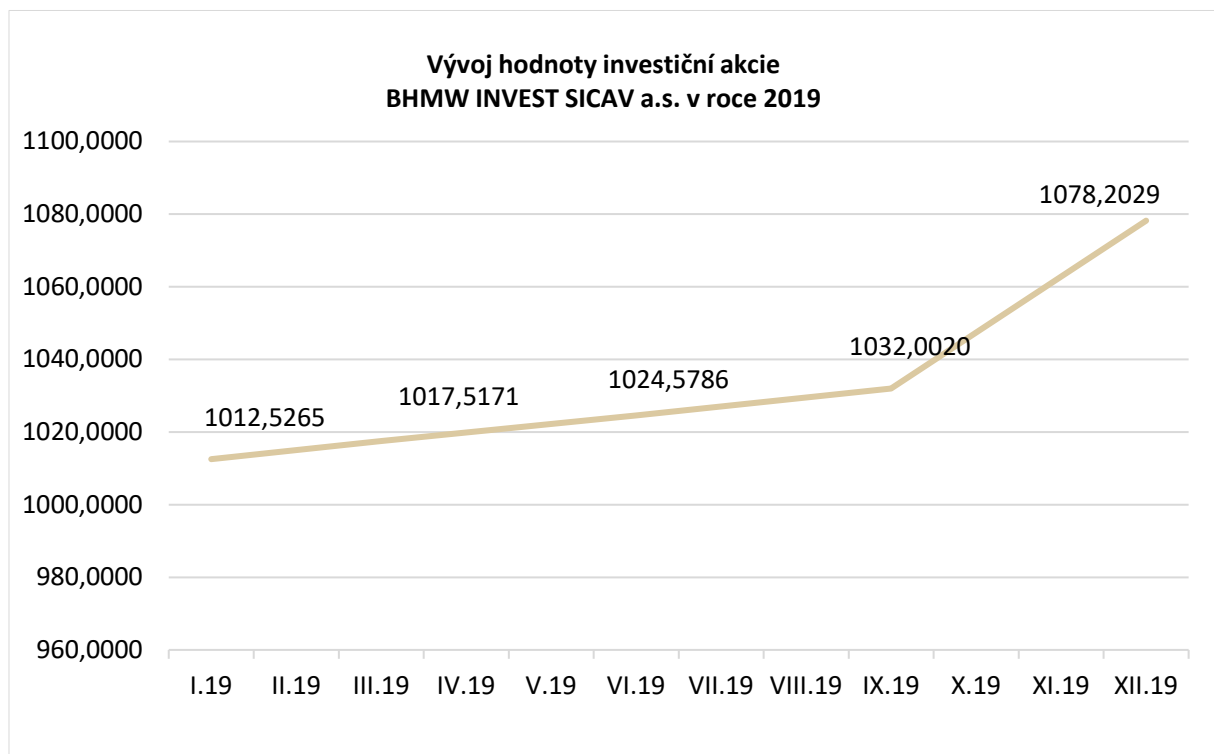
zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou stanovené výše atd.

Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Fondu.

- Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

## 8. Historická výkonnost

Výkonnost Fondu od založení dne 11. 9. 2018 do 31. 12. 2018 byla 1,25% (hodnota akcie ve výši 1012,5265) a v roce 2019 jsou uvedeny v následujícím grafu. Celkové zhodnocení fondu ke konci roku 2019 je ve výši 7,82%.



## 9. Zásady hospodaření

- Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
- Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, jsou reinvestovány a odrazí se na zvýšené hodnotě investiční akcie Fondu.

4. Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.
5. K externímu znaleckému přecenění majetku Fondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Fondu) dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.
6. Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

## 10. Zakladatelské akcie

1. Zakladatelské akcie Fondu jsou kmenové akcie na řad, tj. listiny znějící na jméno akcionáře, které upsali zakladatelé Fondu. Jedná se o kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty.
2. Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními ZISIF týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.
3. Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Investiční společnosti.
4. Celou emisi zakladatelských akcií Fondu ve výši splaceného zapisovaného základního kapitálu při založení Fondu upsal jeho zakladatel spol. BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ: 25778188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1938.
5. Zakladatelskými akciemi zůstávají být i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle § 160 ZISIF, a zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií podle § 161 ZISIF.
6. Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře podílet se podle ZOK a stanov Fondu na řízení Fondu, na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Právo akcionáře - vlastníka zakladatelských akcií, na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který není majetkem z investiční činnosti Fondu.
7. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

8. Zakladatelským akciím Fondu nebyl přidělen ISIN.
9. Se zakladatelskou akcií je spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. S každou zakladatelskou akcií je spojen 1 hlas.
10. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.
11. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.
12. Zakladatelské akcie společnosti obsahují údaje dle § 259 ZOK a dle § 158 odst. 4 ZISIF.
13. Namísto jednotlivých zakladatelských akcií, které jsou vydány jako cenné papíry, může být každému akcionáři společnosti vydána hromadná listina nebo více hromadných listin, nahrazující jednotlivé zakladatelské akcie Fondu, které příslušný akcionář vlastní. Každý akcionář má právo na výměnu hromadné listiny za jednotlivé zakladatelské akcie nebo za jiné hromadné listiny nahrazující jednotlivé zakladatelské akcie společnosti a naopak, a to na základě písemné žádosti adresované Investiční společnosti. Investiční společnost výměnu provede bezplatně do 30 (třiceti) dnů po obdržení písemné žádosti akcionáře, a to zpravidla v sídle Investiční společnosti. Představenstvo společnosti je povinno vrácené zakladatelské akcie neprodleně skartovat a vystavit o tom skartační protokol.
14. Zakladatelské akcie společnosti se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu vůči společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře Investiční společnosti a předložení zakladatelských akcií Fondu.
15. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Investiční společnost udělí souhlas s převodem písemně na žádost akcionáře v případě, kdy nabyvatel zakladatelských akcií splňuje veškeré požadavky na osobu akcionáře Fondu jako fondu kvalifikovaných investorů, stanovené statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Souhlas s převodem zakladatelských akcií mezi stávajícími akcionáři je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly.
16. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastníci zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. Převádějící vlastník zakladatelských akcií oznámí záměr převést zakladatelské akcie ostatním vlastníkům zakladatelských akcií tak, že jim tento záměr odešle v písemné formě na adresu uvedenou v seznamu akcionářů, případně jim tento záměr proti potvrzení písemně předá. Oznámení musí obsahovat označení a počet akcií, které mají být převedeny, a vyčíslení požadované úplaty za převod.

17. Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.

## 11. Investiční akcie

### ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1. Fond vydává vedle zakladatelských akcií i investiční akcie.
2. Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu připadajícím na daný druh investičních akcií. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o jeho hodnotu dluhů.
3. Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Investiční akcie se upisují v sídle Investiční společnosti v pracovní dny od 10 do 16 hod.
4. S investičními akciemi vydanými Fondem je spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií podílet se na zisku z hospodaření Fondu s majetkem z investiční činnosti Fondu a při zániku Fondu s likvidací spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií, na podíl na likvidačním zůstatku týkající se majetku a dluhů z investiční činnosti Fondu.
5. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
6. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat. Je-li s investiční akcií spojeno hlasovací právo, pak je sní spojen 1 hlas.
7. Definici kvalifikovaného investora a výši minimální investice do Fondu stanovuje § 272 ZISIF. Investiční společnost posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky stanovené zákonem a požádá investora o prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Fondu.
8. Minimální výše investice či vkladu do Fondu odpovídá částce alespoň:
  - a) 125.000,- EUR, nebo
  - b) 1.000.000,- Kč, jestliže Investiční společnost písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic.

Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností.

Minimální výše každé další investice či vkladu investora činí 100.000,- Kč.

9. Fond vydává dva druhy investičních akcií – Investiční akcie A a Investiční akcie B:

a. Investiční akcie A

- i. Akcie vydaná jako cenný papír – listinná akcie
- ii. Měna: CZK
- iii. Doba, kdy jsou akcie vydávány: není omezena
- iv. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé druhy investičních akcií: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie A k celkovému čistému fondovému kapitálu Fondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií.
- v. Distribuce zisku: Růstová
- vi. Minimální výše investice: 1.000.000 Kč
- vii. Za Investiční akcie A jsou považovány všechny investiční akcie vydané Fondem do 31. 7. 2020.

b. Investiční akcie B

- i. Akcie vydaná jako cenný papír – listinná akcie
- ii. Měna: CZK
- iii. Doba, kdy jsou akcie vydávány: není omezena
- iv. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé druhy investičních akcií: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie B k celkovému čistému fondovému kapitálu Fondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií.
- v. Distribuce zisku: Růstová
- vi. Minimální výše investice: 25.000.000 Kč

10. Definice použité pro výpočet způsobu určení rozdělení zisku Fondu na jednotlivé druhy investičních akcií:

$FK ZA_t$  část celkového fondového kapitálu připadající na zakladatelské akcie Fondu k rozhodnému období (t)

$FK IA_t$  část celkového fondového kapitálu připadající na investiční akcie Fondu k rozhodnému období (t)

$FK1_t$  část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie A* Fondu k rozhodnému období (t)



FK2 <sub>t</sub>	část fondového kapitálu připadající na <i>investiční akcie B</i> Fondu k rozhodnému období (t)
IA1	<i>investiční akcie A</i>
IA2	<i>investiční akcie B</i>
Y <sub>t</sub>	součet výsledku hospodaření Fondu v rozhodném období po zdanění a změny oceňovacího rozdílu aktiv zúčtované v rozhodném období do vlastního kapitálu Fondu
IZ FK1 <sub>t-1</sub>	investované zdroje k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) pro FK1 <sub>t-1</sub> , které jsou: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) navýšeny o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem <i>investičních akcií A</i> (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a</li> <li>b) sníženy o peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy <i>investičních akcií A</i>, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů</li> </ul>
IZ FK2 <sub>t-1</sub>	investované zdroje k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) pro FK1 <sub>t-1</sub> , které jsou: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) navýšeny o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem <i>investičních akcií B</i> (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a</li> <li>b) sníženy o peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy <i>investičních akcií B</i>, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů</li> </ul>
IZ <sub>t</sub>	součet IZ FK1 <sub>t-1</sub> a IZ FK2 <sub>t-1</sub>
FK IA % <sub>t</sub>	procentuální vyjádření zhodnocení fondového kapitálu připadající na investiční akcie Fondu k rozhodnému období (t) oproti hodnotě fondového kapitálu připadající na investiční akcie Fondu předchozího rozhodného období (t-1)

11. Část fondového kapitálu připadající na IA1 určená pro poslední den rozhodného období (t) (dále jen „FK1<sub>t</sub>“) je určena následujícím vztahem:

Část fondového kapitálu připadající na IA1 určená pro poslední den předchozího rozhodného období (t-1) (dále jen „FK1<sub>t-1</sub>“)

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v rozhodném období vydány IA1, tj. po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků



(+/-)  $Y_t$  připadající na FK1

(-) částka závazku, který vznikl v rozhodném období společnosti vůči vlastníkům prioritních investičních akcií z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků.

12. Část fondového kapitálu připadající na IA2 určená pro poslední den rozhodného období (t) (dále jen „**FK2<sub>t</sub>**“) je určena následujícím vztahem:

Část fondového kapitálu připadající na IA2 určená pro poslední den předchozího rozhodného období (t-1) (dále jen „**FK2<sub>t-1</sub>**“)

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v rozhodném období vydány IA1, tj. po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků

(+/-)  $Y_t$  připadající na FK1

(-) částka závazku, který vznikl v rozhodném období společnosti vůči vlastníkům prioritních investičních akcií z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků.

13. V případě, že hodnota veličiny  $FK IA \%_t \leq 7,5 \% p. a.$ , tak

- a) část  $Y_t$  ve výši  $(IZ FK1_t / IZ_t * Y_t)$  připadá ve prospěch  $FK1_t$ ;
- b) část  $Y_t$  ve výši  $(IZ FK2_t / IZ_t * Y_t)$  připadá ve prospěch  $FK2_t$ .

14. V případě, že hodnota veličiny  $FK IA \%_t > 7,5 \% p. a.$  a zároveň  $\leq 10,0 \% p. a.$ , tak

- a) ve prospěch  $FK1_t$  připadají následující části  $Y_t$ :
  - i.  $7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK1_t / IZ_t)$ ;
  - ii.  $90 \% * (Y_t - (7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK1_t / IZ_t)))$ ;
- b) ve prospěch  $FK2_t$  připadají následující části  $Y_t$ :
  - i.  $7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK2_t / IZ_t)$ ;
  - ii.  $10 \% * (Y_t - (7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK2_t / IZ_t)))$ ;

15. V případě, že hodnota veličiny  $FK IA \%_t > 10 \% p. a.$ , tak

- a) ve prospěch  $FK1_t$  připadají následující části  $Y_t$ :
  - i.  $7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK1_t / IZ_t)$ ;
  - ii.  $90 \% * (2,5 \% p. a. * FK IA_{t-1})$
- b) ve prospěch  $FK2_t$  připadají následující části  $Y_t$ :
  - i.  $7,5 \% p. a. * FK IA_{t-1} * (IZ FK2_t / IZ_t)$ ;
  - ii.  $10 \% * (2,5 \% p. a. * FK IA_{t-1})$ ;
  - iii.  $Y_t - 10 \% p. a. * FK IA_{t-1}$

## VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

16. Investiční akcie jsou vydávány v souladu a za podmínek uvedených v § 163 odst. 2 až 4 ZISIF ve spojení s § 130 až 140 ZISIF.
17. Investiční akcie vydané Fondem mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.
18. Investičním akciím Fondu může být přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci podílových listů (ISIN).
19. Měnou emisního kurzu investičních akcií je CZK.
20. Investiční akcie vydaná ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií Fondu, se vydává za částku rovnající se 1.000,- Kč.
21. V následujícím období se investiční akcie Fondu emituje za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zvláště ve vztahu ke každému druhu investičních akcií k rozhodnému dni, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení pro čtvrtletí, ve kterém byly investované peněžní prostředky v dohodnuté částce připsány na účet Fondu. V období první emise investiční akcie B se její aktuální hodnota vyhlášená pro dané období rovná aktuální hodnotě vyhlášené ve vztahu k investiční akci A. Práva z investiční akcie vznikají jejím vydáním. Investiční společnost vydá investiční akcii bez zbytečného odkladu po její emisi.
22. Za dohodnutou částku připsanou na účet Fondu je investorovi vydán odpovídající nejbližší nižší celý počet investičních akcií daného druhu vypočítaný jako celočíselná část podílu připsané investované částky snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu platné pro období, ve kterém byla investovaná částka připsána na účet Fondu. V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných investičních akcií investorovi podílu ceny nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem vybraným za tím účelem Investiční společností, snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu platné pro období, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad.  
Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Fondu.
23. Fond akceptuje pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých investuje podle své investiční strategie uvedené ve statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Fondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF. Cena nepeněžitého vkladu je stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Investiční společnost. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném

trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení jiného než peněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci Fondu. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované dle ZOK a NOZ. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to ZISIF připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a společností.

24. Investiční společnost může při vydávání investičních akcií každého druhu stanovit odlišný vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupního poplatku (přirážky) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce uvedené v čl. 12 odst. 7 tohoto statutu. Uplatněné přirážky jsou příjmem Investiční společnosti.
25. Investiční akcie nelze vydat, dokud není zaplacena investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet Fondu, který pro něj zřídil depozitář, nebo dokud není poskytnuto nepeněžitě plnění v hodnotě této částky.
26. Investiční akcie Fondu vydané investorovi ve stejný den jsou nahrazeny jednou hromadnou listinou. Investor může písemně požádat Investiční společnost o výměnu hromadné listiny za jiné hromadné listiny či jednotlivé investiční akcie, jestliže dostatečně označí počet a náležitosti nových hromadných listin a doručí Investiční společnosti původní hromadnou listinu. Požádá-li investor o nahrazení hromadné listiny jednotlivými listinnými akciemi, provede Investiční společnost výměnu na náklady investora.
27. Investiční akcie jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu.
28. Investiční společnost vede seznam akcionářů Fondu.
29. Má se za to, že akcionářem je ten, kdo je zapsán v seznamu akcionářů.
30. Údaje zapsané v seznamu akcionářů může Investiční společnost používat pouze pro potřeby administrace Fondu. Za jiný účelem lze údaje zapsané v seznamu akcionářů použít jen se souhlasem akcionářů, kterých se týkají.

31. Přestane-li investor být akcionářem, Investiční společnost jej ze seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu vymaže.
32. Pro udržení stability Fondu si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání investičních akcií Fondu akceptuje, a které neakceptuje. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok, Investiční společnost může zájemce o úpis bez uvedení důvodů odmítnout.

#### **AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE**

33. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu je stanovována z fondového kapitálu Fondu (z investiční činnosti) připadajícího na příslušný druh investičních akcií Fondu zjištěného pro příslušné období.
34. Aktuální hodnota investičních akcií jednotlivých druhů je stanovována v souladu s § 191 odst. 4 ZISIF. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu se určí na základě fondového kapitálu Fondu připadajícího na daný druh investičních akcií k rozhodnému dni podle poměru uvedeného v odst. 10. – 15. výše.
35. Aktuální hodnota investičních akcií se v souladu s § 191 odst. 5 resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.
36. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.
37. Aktuální hodnota všech druhů investičních akcií Fondu se stanovuje kvartálně, a to zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí – rozhodný den, a je vyhlášována nejpozději do jednoho měsíce následujícího po předchozím kalendářním čtvrtletí.
38. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem, oceňování aktiv Fondu, nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.
39. Ve fondovém kapitálu Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu Fondu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.
40. Aktuální hodnota investiční akcie bude akcionářům sdělována prostřednictvím e-mailové zprávy, klientského přístupu na internetových stránkách Investiční společnosti a/nebo zveřejněním na internetových stránkách Fondu, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení. Aktuální hodnota investiční akcie může být zveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému.

## ODKUP INVESTIČNÍCH AKCIÍ

41. Investiční akcie jsou odkupovány v souladu a za podmínek uvedených v § 163 odst. 2 až 4 ZISIF ve spojení s § 130 až 140 ZISIF.
42. Investiční společnost zajistí odkoupení investiční akcie Fondu na účet Fondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zpětně pro měsíc, ve kterém obdržela žádost akcionáře o odkoupení investiční akcie.
43. Investiční společnost může při odkupu investičních akcií každého druhu stanovit odlišný výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce uvedené v čl. 12 odst. 7 tohoto statutu. Uplatněné srážky jsou příjmem Fondu.
44. Po dobu, po kterou Fond vydává investiční akcie za částku uvedenou ve statutu, provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.
45. Investiční akcie odkoupením zanikají.
46. Žádost o odkoupení investiční akcie vydané Fondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení investiční akcie lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Investiční společnosti nebo poštou za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu akcionáře. Nejbližší lhůta pro odkoupení investičních akcií Fondu bude Investiční společností pravidelně uveřejňována na internetových stránkách Fondu/Investiční společnosti.
47. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií činí nejdéle 1 rok od posledního dne měsíce, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.
48. K úhradě akcionářem požadované částky je Investiční společností na účet Fondu odkoupen nejbližší vyšší celý počet investičních akcií vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty investiční akcie po odečtení případné srážky stanovené statutem Fondu. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných investičních akcií daného druhu a požadovanou částkou je vyplacen akcionáři.
49. Má se za to, že odkupovány jsou investiční akcie v pořadí od dříve nabytých.
50. Minimální hodnota jednoho odkupu investičních akcií Fondu činí 100.000,- Kč.
51. Hodnota všech investičních akcií jednoho akcionáře (bez ohledu na druh investičních akcií) nesmí v důsledku odkupu investičních akcií klesnout pod minimální výši investice stanovenou § 272 ZISIF. V případě poklesu hodnoty všech investičních akcií jednoho akcionáře v důsledku odkupu, je Investiční společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající investiční akcie ve vlastnictví daného akcionáře.

52. Vypořádání odkupu investičních akcií probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů Fondu, neuvede-li akcionář odlišné číslo účtu v žádosti o odkup investičních akcií.

#### **POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

53. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, může Investiční společnost rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu.
54. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
55. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu až na dobu 3 měsíců.
56. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu je zejména:
- a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Fondu,
  - b) přecenění majetku Fondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty investiční akcie,
  - c) nedisponuje-li Fond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup investičních akcií Fondu,
  - d) ochrana společného zájmu akcionářů.
57. Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu se vztahuje i na investiční akcie Fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení akcionář požádal
- a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
  - b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu pozastaveno.
58. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu Investiční společnost zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií Fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu. Tato částka může být zvýšena o přírážku nebo srážku.
59. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.
60. Investiční akcie Fondu jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.



## PŘEVOD A PŘECHOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

61. Účinnost převodu investičních akcií Fondu je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Záměr převést investiční akcie Fondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je akcionář povinen písemně oznámit Investiční společnosti. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu s převodem investičních akcií Fondu většinou přítomných členů a o svém rozhodnutí informuje akcionáře, který o souhlas se zamýšleným převodem požádal. Představenstvo je povinno udělení souhlasu odmítnout, pokud převodce neprokáže, že osoba, na kterou mají být investiční akcie převedeny, splňuje podmínky stanovené právními předpisy a statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu investičních akcií vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře a předložení investičních akcií Investiční společnosti.
62. Nový vlastník, který získal investiční akcie Fondu na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Investiční společnost o změně vlastníka bez zbytečného odkladu.
63. Vlastnické právo k investičním akciím Fondu se prokazuje předložením investičních akcií, které znějí na jméno předkladatele, nebo na nichž je nepřetržitá řada rubopisů, z nichž poslední svědčí předkladateli.
64. Investiční společnost zapíše nového vlastníka investičních akcií Fondu do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka oznámena.
65. Investiční akcie lze zastavit pouze s předchozím písemným souhlasem jediného člena představenstva, na písemnou žádost akcionáře.

## 12. Poplatky a náklady

1. Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu. Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výše uvedené činnosti činí 0,7% p.a. z průměrné hodnoty aktiv Fondu za účetní období, minimálně však 75.000,- Kč za každý započatý měsíc. Průměrná roční hodnota aktiv se vypočítá jako prostý aritmetický průměr hodnot aktiv Fondu stanovených k posledním dnům kalendářních měsíců příslušného účetního období. Investiční společnost je oprávněna hradit měsíční zálohu na úplatu za obhospodařování a administraci Fondu z majetku Fondu, a to ve výši minimální měsíční úplaty. Částka vybíraná v posledním měsíci roku je stanovena tak, aby celková výše úplaty odpovídala uvedené výši roční úplaty za obhospodařování a administraci majetku Fondu.
2. Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží depozitáři měsíční úplata ve výši 35.000,- Kč pro první rok fungování fondu a následně měsíční úplata ve výši 50.000,- Kč. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Fondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena



depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

3. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila výkon činnosti compliance a vnitřního auditu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
4. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila účetnictví Fondu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
5. Další náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:
  - a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů),
  - b) právní, účetní a daňové poradenství, notářské služby, Due Diligence, poplatky katastrálním úřadům apod.,
  - c) náklady na účetní a daňový audit,
  - d) náklady na daně a poplatky,
  - e) správní a soudní poplatky,
  - f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - g) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku,
  - h) náklady na pojištění majetku,
  - i) náklady spojené s akvizicí klientů,
  - j) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Fondu),
  - k) pokuty a jiné majetkové sankce vyměřené Fondem,
  - l) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Fondu,
  - m) náklady na likvidaci Fondu,
  - n) náklady na neinvestiční část Fondu, které tvoří 1/3 nákladů uvedených v písm. c) a f) výše,
  - o) další výše neuvedené náklady, které Fond s odbornou péčí nutně a účelně vynaložil v souvislosti s obhospodařováním majetku nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací spojených.
6. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za předchozí účetní období činí 5,24 %. TER se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.
7. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků:

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice vztahující se k Investičním akciím A a k Investičním akciím B)		
<b>Vstupní poplatek*</b> (přirážka)	Investice	max. 3%
<b>Výstupní poplatek*</b> (srážka)	V období do 1 roku od uskutečnění prvotní investice	15%
	V období od 1 roku do 2 let od uskutečnění prvotní investice	10%
	B období od 2 do 3 let od uskutečnění prvotní investice	5%
	Po 3 letech od uskutečnění prvotní investice	0%
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)		5,24 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní odměna		0%

\* Investiční společnost může v odůvodněných případech vstupní / výstupní poplatek snížit až do výše 0% bez ohledu na výši investice.

8. Vedle výše uvedených poplatků investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu.
9. Uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

### 13. Další údaje pro investory

1. Údaje uvedené ve statutu Fondu musejí být průběžně aktualizovány.
2. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
3. Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
4. Každému investorovi je poskytnuto aktuální znění statutu před uskutečněním investice a dále v případě přijetí nového znění. Statut je investorovi poskytnut bezplatně v investorské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti či v tištěné podobě v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne akcionáři aktuální znění statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.
5. Fond je svým zaměřením růstovým fondem, nestanoví-li statut jinak. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, a to investicemi převážně do cenných papírů, majetkových účastí a úvěrů či zápůjček kapitálovým společnostem na území ČR či EU a jejich následným obhospodařováním.
6. Typickým investorem, pro kterého je Fond určen, je kvalifikovaný investor, pro kterého investice představuje odložené zbytné peněžní prostředky představující omezenou část jeho celkových investic, a který chce obohatit své základní portfolio investic o akcie fondu kvalifikovaných investorů se strategií uvedenou ve statutu Fondu. Investor Fondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Fondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu 5 let. Předchozí zkušenosti investora s investováním na kapitálovém trhu se nepožadují.
7. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Fondu. O investicích rozhoduje ředitel správy majetku dle aktuálního organizačního řádu Investiční společnosti. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko investičního výboru Fondu, Investiční společnost však není stanoviskem investičního výboru Fondu vázána.

8. Investiční výbor Fondu má 3 členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává jediný člen představenstva Fondu, a to 2 členy na společný návrh držitelů zakladatelských akcií Fondu a 1 člena na návrh předsedy představenstva Investiční společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů. Hlasování per rollam a ve formě emailové zprávy je přípustné.
9. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko je buď kladné či záporné. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem akcionářům Fondu.
10. Fond může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí České národní banky či soudu o zrušení Fondu s likvidací či při zániku oprávnění Investiční společnosti provádět činnost. Česká národní banka v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Fondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.
11. Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Fondu. Podmínky a postup přeměny Fondu se řídí platnými právními předpisy.
12. Zdanění Fondu a akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „zákon o daních z příjmů“). Fond je ve smyslu §17b výše uvedeného zákona základním investičním fondem a sazba daně z příjmu pro něj aktuálně činí 5%.

U právnických a fyzických osoby, které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu.

Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií a příjmy z podílů připadajících na investiční akcii při zrušení Fondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000,- Kč. Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dále dle § 4 odst. 1 písm. x) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií od daně z příjmu osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a odkoupením investičních akcií při jejich převodu dobu 3 let, a dále též v případě příjmu z podílu připadajícího na investiční akcii při zrušení Fondu, přesáhne-li doba mezi nabytím a dnem vyplacení podílu dobu 3 let. Nejprve se celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií (bez ohledu na časový test) podrobí finančnímu limitu. Pokud celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií nepřevýší limit 100.000,- Kč, jedná se o příjmy od daně osvobozené. Pokud jsou příjmy nad limitem 100.000,- Kč, aplikuje se osvobození dle § 4 odst. 1


písm. x) zákona o daních z příjmů. Zdanitelné příjmy se sníží o nabývací ceny a další náklady spojené s odkoupením investičních akcií.

Režim zdanění příjmu jednotlivých akcionářů záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost není oprávněna poskytovat daňové poradenství. Doporučuje se, aby akcionář v případě pochybností vyhledal odborné poradenské služby v této oblasti.

13. Investiční společnost uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Fondu. Investiční společnost poskytne každému akcionáři poslední uveřejněnou výroční zprávu a pololetní zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to požádá.
14. Auditorem Fondu je ZH B O H E M I A, spol. s r. o., IČ: 482 64 784, se sídlem Liberec 3, Na Rybníčku 387/6, PSČ 460 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 4372, č. osvědčení 1133.
15. S ohledem na typ pořizovaných majetkových hodnot Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
16. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
17. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti.
18. Poslední změna tohoto statutu nabyla účinnosti dne 1. 8. 2020.

Upozornění: Výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu. Výkon dohledu České národní banky nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Investiční společnosti, depozitářem či jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 15. 10. 2020



Peter Koždoň MSc. MBA  
pověřený zmocněnec  
DELTA Investiční společnost, a.s.  
jako člen představenstva  
BHMW INVEST SICAV a.s.